



**États financiers consolidés intermédiaires
au 5 septembre 2015 et au 6 septembre 2014
(3^e trimestre)
(non audités)**

États financiers consolidés	
États consolidés du résultat	2
États consolidés du résultat global	3
États consolidés des variations des capitaux propres	4
Tableaux consolidés des flux de trésorerie	5
États consolidés de la situation financière	6
Notes complémentaires	7- 13

Groupe Colabor Inc.

États consolidés du résultat

(non audités, en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action)

	Notes	2015-09-05 (84 jours) \$	2014-09-06 (84 jours) \$	2015-09-05 (252 jours) \$	2014-09-06 (249 jours) \$
Ventes de marchandises		366 931	345 164	1 038 228	971 682
Charges opérationnelles excluant les frais non liés aux opérations courantes et les amortissements		<u>358 904</u>	<u>335 002</u>	<u>1 021 225</u>	<u>951 868</u>
Résultat opérationnel avant les frais non liés aux opérations courantes et les amortissements		<u>8 027</u>	<u>10 162</u>	<u>17 003</u>	<u>19 814</u>
Frais non liés aux opérations courantes	6	336	2 888	1 681	2 888
Perte de valeur sur placement en actions				1 731	
Amortissement des immobilisations corporelles		881	1 061	2 732	3 049
Amortissement des immobilisations incorporelles		<u>2 762</u>	<u>3 308</u>	<u>7 732</u>	<u>10 053</u>
		<u>3 979</u>	<u>7 257</u>	<u>13 876</u>	<u>15 990</u>
Résultat opérationnel		<u>4 048</u>	<u>2 905</u>	<u>3 127</u>	<u>3 824</u>
Charges financières	7	<u>3 084</u>	<u>2 760</u>	<u>9 229</u>	<u>8 974</u>
Résultat avant impôts		<u>964</u>	<u>145</u>	<u>(6 102)</u>	<u>(5 150)</u>
Charge (récupération) d'impôts					
Exigibles		133		395	
Différés		<u>(32)</u>	<u>15 187</u>	<u>(2 047)</u>	<u>13 828</u>
		<u>101</u>	<u>15 187</u>	<u>(1 652)</u>	<u>13 828</u>
Résultat		<u>863</u>	<u>(15 042)</u>	<u>(4 450)</u>	<u>(18 978)</u>
Résultat de base et dilué par action	8	<u>0,03 \$</u>	<u>(0,56 \$)</u>	<u>(0,16 \$)</u>	<u>(0,70 \$)</u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires.

Groupe Colabor Inc.
États consolidés du résultat global

(non audités, en milliers de dollars canadiens)

	2015-09-05 (84 jours)	2014-09-06 (84 jours)	2015-09-05 (252 jours)	2014-09-06 (249 jours)
	\$	\$	\$	\$
Résultat	863	(15 042)	(4 450)	(18 978)
Autres éléments du résultat global qui seront reclassés ultérieurement au résultat				
Actif financier disponible à la vente				
Gain (perte) de la période	88	42	(1 675)	(747)
Reclassement au résultat			1 731	
Couverture des flux de trésorerie				
Perte de la période				(190)
Reclassement au résultat				268
Impôts sur les autres éléments du résultat global qui seront reclassés ultérieurement au résultat	(12)	(6)	(8)	76
	76	36	48	(593)
Autres éléments du résultat qui ne seront pas reclassés au résultat				
Réévaluation de l'obligation au titre de la retraite	153	(333)	(67)	(1 237)
Impôts sur les autres éléments du résultat global qui ne seront pas reclassés au résultat	(41)	87	18	322
	112	(246)	(49)	(915)
Total des autres éléments du résultat global	188	(210)	(1)	(1 508)
Total du résultat global	1 051	(15 252)	(4 451)	(20 486)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires.

Groupe Colabor Inc.
États consolidés des variations des capitaux propres

(non audités, en milliers de dollars canadiens)

	Capital-actions	Options de conversion des débiteures convertibles	Surplus d'apport	Actions détenues au titre des régimes de rémunération à base d'actions	Actif financier disponible à la vente	Couverture des flux de trésorerie	Déficit	Total des capitaux propres
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 28 décembre 2014	209 972	1 742	1 563	(381)	–	–	(112 074)	100 822
Résultat de l'exercice							(4 450)	(4 450)
Autres éléments du résultat global								
Perte sur l'actif financier disponible à la vente					(1 675)			(1 675)
Reclassement au résultat					1 731			1 731
Réévaluation de l'obligation au titre de la retraite							(67)	(67)
Impôts sur les autres éléments du résultat global					(8)		18	10
Total du résultat global	–	–	–	–	48	–	(4 499)	(4 451)
Charges relatives aux régimes de rémunération à base d'actions			196					196
Transactions avec les propriétaires	–	–	196	–	–	–	–	196
Solde au 5 septembre 2015	209 972	1 742	1 759	(381)	48	–	(116 573)	96 567
Solde au 1^{er} janvier 2014	208 622	1 742	1 326	(381)	–	(57)	(37 439)	173 813
Résultat de l'exercice							(18 978)	(18 978)
Autres éléments du résultat global								
Perte sur l'actif financier disponible à la vente					(747)			(747)
Reclassement au résultat						268		268
Gain sur la couverture des flux de trésorerie						(190)		(190)
Réévaluation de l'obligation au titre de la retraite							(1 237)	(1 237)
Impôts sur les autres éléments du résultat global					97	(21)	322	398
Total du résultat global	–	–	–	–	(650)	57	(19 893)	(20 486)
Dividende déclaré							(4 876)	(4 876)
Charges relatives aux régimes de rémunération à base d'actions			139					139
Transactions avec les propriétaires	–	–	139	–	–	–	(4 876)	(4 737)
Solde au 6 septembre 2014	208 622	1 742	1 465	(381)	(650)	–	(62 208)	148 590

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires.

Groupe Colabor Inc.

Tableaux consolidés des flux de trésorerie

(non audités, en milliers de dollars canadiens)

	Notes	2015-09-05 (84 jours) \$	2014-09-06 (84 jours) \$	2015-09-05 (252 jours) \$	2014-09-06 (249 jours) \$
Activités opérationnelles					
Résultat avant impôts		964	145	(6 102)	(5 150)
Amortissement des immobilisations corporelles		881	1 061	2 732	3 049
Amortissement des immobilisations incorporelles		2 762	3 308	7 732	10 053
Gains sur disposition d'immobilisations corporelles		(1)	(16)	(210)	(109)
Variation des provisions		(339)	(197)	(1 082)	(892)
Dépréciation du placement en actions dans Investissements Colabor Inc.				1 731	
Charges financières	7	3 084	2 760	9 229	8 974
Charges relatives aux régimes de rémunération à base d'actions		91	74	196	139
		<u>7 442</u>	<u>7 135</u>	<u>14 226</u>	<u>16 064</u>
Retenues d'impôts		(917)	(1 538)	(1 339)	(1 737)
Variation nette du fonds de roulement	9	<u>(3 470)</u>	<u>3 577</u>	<u>1 637</u>	<u>8 394</u>
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		<u>3 055</u>	<u>9 174</u>	<u>14 524</u>	<u>22 721</u>
Activités d'investissement					
Acquisitions d'entreprises, déduction faite de la trésorerie acquise	4			100	
Variation des prêts à recevoir		22		17	
Acquisitions d'immobilisations corporelles		(238)	(272)	(1 179)	(1 044)
Dispositions d'immobilisations corporelles		1	21	287	154
Acquisitions d'immobilisations incorporelles		<u>(245)</u>	<u>(539)</u>	<u>(2 919)</u>	<u>(2 316)</u>
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		<u>(460)</u>	<u>(790)</u>	<u>(3 694)</u>	<u>(3 206)</u>
Activités de financement					
Emprunt bancaire	10	(2 623)	(6 421)	694	(23 801)
Paieement en vertu de contrats de location		(94)	(320)	(376)	(382)
Dividendes payés			(1 625)		(4 876)
Paieement de soldes de prix d'achat			(583)		(11 318)
Remboursement de dette à long terme					(15 000)
Émission de dette à long terme, net des frais afférents					42 087
Charges financières payées	7	<u>(2 655)</u>	<u>(2 398)</u>	<u>(7 969)</u>	<u>(7 545)</u>
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		<u>(5 372)</u>	<u>(11 347)</u>	<u>(7 651)</u>	<u>(20 835)</u>
Variation nette du découvert bancaire		<u>(2 777)</u>	<u>(2 963)</u>	<u>3 179</u>	<u>(1 320)</u>
Découvert bancaire au début		<u>(2 826)</u>	<u>(5 185)</u>	<u>(8 782)</u>	<u>(6 828)</u>
Découvert bancaire à la fin		<u>(5 603)</u>	<u>(8 148)</u>	<u>(5 603)</u>	<u>(8 148)</u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires.

Groupe Colabor Inc.
États consolidés de la situation financière

(non audités, en milliers de dollars canadiens)

	2015-09-05	2014-12-27
	\$	\$
ACTIF		
Courant		
Clients et autres débiteurs	111 923	124 729
Actifs d'impôts recouvrables	2 444	1 500
Stock	88 385	92 693
Frais payés d'avance	5 368	3 069
Prêts à recevoir	133	
<i>Actif courant</i>	<u>208 253</u>	<u>221 991</u>
Non courant		
Placement en actions dans Investissements Colabor Inc.	1 128	2 803
Prêts à recevoir	596	
Immobilisations corporelles	14 609	16 419
Immobilisations incorporelles	89 214	93 675
Goodwill	94 945	94 569
<i>Actif non courant</i>	<u>200 492</u>	<u>207 466</u>
Total de l'actif	<u><u>408 745</u></u>	<u><u>429 457</u></u>
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		
PASSIF		
Courant		
Découvert bancaire	5 603	8 782
Fournisseurs et autres créiteurs	101 221	110 193
Remises à payer	6 523	10 481
Soldes de prix d'achat à payer	998	869
Emprunt bancaire	10 2 500	6 000
Obligations découlant de contrats de location	273	445
Produits différés	1 287	14
Provisions	1 475	1 655
<i>Passif courant</i>	<u>119 880</u>	<u>138 439</u>
Non courant		
Emprunt bancaire	10 92 621	88 076
Dettes à long terme	11 42 260	42 181
Débitures convertibles	48 620	48 086
Obligation découlant de contrats de location	660	864
Obligations au titre de la retraite	1 346	1 406
Provisions	2 765	3 500
Passifs d'impôts différés	4 026	6 083
<i>Passif non courant</i>	<u>192 298</u>	<u>190 196</u>
Total du passif	<u><u>312 178</u></u>	<u><u>328 635</u></u>
CAPITAUX PROPRES		
Capital-actions	209 972	209 972
Déficit	(116 573)	(112 074)
Autres composantes des capitaux propres	3 168	2 924
<i>Total des capitaux propres</i>	<u>96 567</u>	<u>100 822</u>
Total du passif et des capitaux propres	<u><u>408 745</u></u>	<u><u>429 457</u></u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires.

Les états financiers consolidés intermédiaires ont été approuvés et autorisés pour publication par le conseil d'administration le 6 octobre 2015.

Pour le conseil,

/s/ Richard Lord
Administrateur

/s/ Robert Panet-Raymond
Administrateur

Groupe Colabor Inc.

Notes complémentaires

(non audités, les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action.)

1. NATURE DES ACTIVITÉS

Groupe Colabor Inc. (ci-après le « Groupe ») et ses filiales en propriété exclusive (ci-après collectivement la « Société ») effectuent la distribution et la commercialisation de produits alimentaires et de produits liés à l'alimentation au Canada.

Les ventes de marchandises et le résultat opérationnel de la Société sont proportionnellement moins élevés au premier trimestre et plus élevés au quatrième trimestre. En effet, le quatrième trimestre compte 33% plus de jours d'opérations que les autres trimestres de l'exercice. De plus, les ventes de la Société sont saisonnières. Ainsi, les ventes du premier trimestre sont moins élevées en comparaison aux autres trimestres. Par contre, les coûts engagés s'étalent plus uniformément sur l'exercice que les ventes de marchandises étant donné la structure des frais fixes de la Société. Les marges d'exploitation de la Société augmentent habituellement à mesure que l'exercice progresse. Par conséquent, il vaut mieux examiner les résultats pour l'ensemble de l'exercice ou comparer les résultats d'un trimestre avec ceux du trimestre correspondant de l'exercice précédent, plutôt que de comparer les résultats de deux trimestres successifs.

Groupe Colabor Inc., la société mère ultime du groupe, est constituée en vertu de la Loi canadienne sur les sociétés par actions. Il s'agit d'une société canadienne dont le siège social est situé au 1620, boulevard De Montarville, Boucherville, Québec, J4B 8P4. Les actions de Groupe Colabor Inc. et les débentures convertibles sont cotées à la Bourse de Toronto (TSX: GCL et TSX: GCL.DB.A).

2. GÉNÉRALITÉS ET CONFORMITÉ AUX IFRS

Les présents états financiers consolidés intermédiaires de la Société ont été préparés conformément à la norme IAS 34, Information financière intermédiaire des Normes internationales d'information financière (IFRS), tout en considérant les méthodes comptables adoptées par la Société pour ses états financiers consolidés de l'exercice terminé le 27 décembre 2014. Les méthodes comptables ont été appliquées de la même manière pour toutes les périodes présentées. Ils ne comprennent pas toute l'information exigée par les IFRS pour des états financiers annuels et devraient être lus à la lumière des états financiers consolidés audités pour l'exercice terminé le 27 décembre 2014.

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Normes, modifications et interprétations existantes qui ne sont pas encore en vigueur

À la date d'autorisation de ces états financiers consolidés, de nouvelles normes et interprétations des normes existantes et de nouvelles modifications ont été publiées par l'IASB, mais ne sont pas encore en vigueur, et la Société ne les a pas adoptées de façon anticipée. La direction prévoit que les prises de position seront mises en application dans les méthodes comptables de la Société au cours de la première période débutant après la date d'entrée en vigueur de chaque prise de position. L'information sur les nouvelles normes et interprétations et les nouvelles modifications qui sont susceptibles d'être pertinentes pour les états financiers consolidés de la Société est fournie ci-dessous. Certaines autres nouvelles normes et interprétations ont été publiées, mais la direction ne prévoit pas d'incidence importante sur les états financiers consolidés de la Société.

IFRS 9 Instruments financiers

En juillet 2014, l'IASB a publié IFRS 9 laquelle remplace IAS 39 Instruments financiers : comptabilisation et évaluation (IAS 39). IFRS 9 introduit des améliorations comprenant un modèle plus logique de classification et d'évaluation des actifs financiers, un modèle unique de dépréciation plus prospectif, fondé sur les pertes de crédit attendues et un modèle de comptabilité de couverture substantiellement modifié. Cette norme s'applique aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2018, l'adoption anticipée étant permise. La Société n'a pas encore déterminé l'incidence de l'adoption de cette norme sur ses états financiers consolidés.

Groupe Colabor Inc.

Notes complémentaires

(non audités, les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action.)

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

IFRS 15 *Produits des activités ordinaires tirés de contrats avec des clients*

En mai 2014, l'IASB a publié IFRS 15 laquelle remplace IAS 18 Produits des activités ordinaires, IAS 11 Contrats de construction, ainsi que certaines interprétations relatives aux produits. IFRS 15 établit un nouveau modèle de comptabilisation des produits fondé sur le contrôle, modifie le fondement pour déterminer quand les produits sont comptabilisés à un moment précis ou progressivement, fournit de nouvelles indications plus détaillées sur des sujets particuliers et améliore et augmente les informations à fournir sur les produits. Cette norme s'applique aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2017, l'adoption anticipée étant permise. En juillet 2015, l'IASB a décidé de reporter la date d'entrée en vigueur de la norme au 1er janvier 2018. La Société n'a pas encore déterminé l'incidence de l'adoption de cette norme sur ses états financiers consolidés.

4. REGROUPEMENT D'ENTREPRISES

Acquisition des actifs de La Poissonnerie Marcotte (1980) Inc.

Au cours du premier trimestre de 2015, la Société a réévalué son allocation du prix d'acquisition de la Poissonnerie Marcotte (1980) Inc. (ci-après « Marcotte »), acquise le 10 septembre 2014. Les changements suivants ont été effectués par rapport à l'allocation préliminaire du prix d'acquisition au 27 décembre 2014 :

	Variation des soldes \$
Fonds de roulement	(226)
Immobilisations corporelles	(250)
Goodwill	376
Variation du coût de l'acquisition et juste valeur de la contrepartie reçue	(100)
Flux de trésorerie nets à l'acquisition et juste valeur de la partie reçue en trésorerie	(100)

5. INFORMATION SECTORIELLE

La Société compte deux secteurs d'activités isolables : celui de la distribution aux entreprises de services alimentaires (Segment Distribution) et celui de la distribution à des distributeurs en alimentation (Segment Grossiste). Ces secteurs opérationnels font l'objet d'un suivi et des décisions stratégiques sont prises en fonction des résultats des secteurs opérationnels. Les actifs et passifs ne sont pas considérés par la direction pour analyser les différents secteurs.

L'information sectorielle se détaille comme suit :

	2015-09-05 (84 jours)		
	Segment Distribution \$	Segment Grossiste \$	Total \$
Produits sectoriels	255 940	172 347	428 287
Charges opérationnelles sectorielles			
Coût des marchandises vendues	222 398	164 447	386 845
Rémunération du personnel	18 272	2 344	20 616
Autres frais	9 841	1 556	11 397
	250 511	168 347	418 858
Résultats sectoriels	5 429	4 000	9 429

Groupe Colabor Inc.
Notes complémentaires

(non audités, les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action.)

5. INFORMATION SECTORIELLE (suite)

	2014-09-06 (84 jours)		
	Segment	Segment	Total
	Distribution	Grossiste	
	\$	\$	\$
Produits sectoriels	234 960	161 674	396 634
Charges opérationnelles sectorielles			
Coût des marchandises vendues	203 323	152 448	355 771
Rémunération du personnel	17 067	2 248	19 315
Autres frais	8 771	1 477	10 248
	229 161	156 173	385 334
Résultats sectoriels	5 799	5 501	11 300

	2015-09-05 (252 jours)		
	Segment	Segment	Total
	Distribution	Grossiste	
	\$	\$	\$
Produits sectoriels	719 712	485 950	1 205 662
Charges opérationnelles sectorielles			
Coût des marchandises vendues	627 500	461 287	1 088 787
Rémunération du personnel	54 359	7 312	61 671
Autres frais	29 300	4 410	33 710
	711 159	473 009	1 184 168
Résultats sectoriels	8 553	12 941	21 494

	2014-09-06 (249 jours)		
	Segment	Segment	Total
	Distribution	Grossiste	
	\$	\$	\$
Produits sectoriels	661 350	448 001	1 109 351
Charges opérationnelles sectorielles			
Coût des marchandises vendues	573 894	423 065	996 959
Rémunération du personnel	50 135	7 019	57 154
Autres frais	26 856	4 291	31 147
	650 885	434 375	1 085 260
Résultats sectoriels	10 465	13 626	24 091

Groupe Colabor Inc.

Notes complémentaires

(non audités, les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action.)

5. INFORMATION SECTORIELLE (suite)

Le tableau suivant présente le rapprochement entre les totaux des résultats des secteurs opérationnels de la Société et les principales données financières dans les états financiers consolidés intermédiaires de la Société :

	2015-09-05 (84 jours) \$	2014-09-06 (84 jours) \$	2015-09-05 (252 jours) \$	2014-09-06 (249 jours) \$
Ventes de marchandises				
Total des produits sectoriels	428 287	396 634	1 205 662	1 109 351
Élimination des produits intersectoriels	(61 356)	(51 470)	(167 434)	(137 669)
Ventes de marchandises de la Société	<u>366 931</u>	<u>345 164</u>	<u>1 038 228</u>	<u>971 682</u>
Résultat				
Total des résultats sectoriels	9 429	11 300	21 494	24 091
Rémunération du personnel non attribuée	(1 187)	(1 065)	(3 686)	(3 415)
Autres charges non attribuées	(215)	(73)	(805)	(862)
Frais non liés aux opérations courantes	(336)	(2 888)	(1 681)	(2 888)
Perte de valeur sur placement en actions			(1 731)	
Amortissement des immobilisations corporelles	(881)	(1 061)	(2 732)	(3 049)
Amortissement des immobilisations incorporelles	(2 762)	(3 308)	(7 732)	(10 053)
Résultat opérationnel de la Société	4 048	2 905	3 127	3 824
Charges financières	(3 084)	(2 760)	(9 229)	(8 974)
Résultat de la Société avant impôts	<u>964</u>	<u>145</u>	<u>(6 102)</u>	<u>(5 150)</u>

6. FRAIS NON LIÉS AUX OPÉRATIONS COURANTES

	2015-09-05 (84 jours) \$	2014-09-06 (84 jours) \$	2015-09-05 (252 jours) \$	2014-09-06 (249 jours) \$
Restructuration interne des opérations				
Coûts déboursés	321	569	1 638	569
Provisions pour contrats déficitaires		130		130
Coûts directs liés à des acquisitions d'entreprises réalisées, non réalisées et éventuelles	15	424	23	424
Règlements de litiges (a)		1 651		1 651
Autres		114	20	114
	<u>336</u>	<u>2 888</u>	<u>1 681</u>	<u>2 888</u>

- (a) Le 3 juillet 2014, la Société a finalisé une entente portant sur le règlement d'un litige pour lequel elle faisait l'objet d'une requête d'annulation partielle de sentence arbitrale rendue en juin 2009 et d'un appel de jugement rendu par la Cour supérieure en 2013, la Société s'est entendue avec la partie adverse afin de conclure définitivement tous les dossier en suspens. Suite à ce règlement, la Société a imputé aux résultats du 3^e trimestre un montant de 1 172 000 \$. De plus, les frais légaux résiduels ont été engagés principalement en vue du règlement avec l'ARC.

Groupe Colabor Inc.
Notes complémentaires

(non audités, les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action.)

7. CHARGES FINANCIÈRES ET CHARGES FINANCIÈRES PAYÉES

	2015-09-05 (84 jours)	2014-09-06 (84 jours)	2015-09-05 (252 jours)	2014-09-06 (249 jours)
	\$	\$	\$	\$
Intérêts sur l'emprunt bancaire	1 035	868	3 050	3 450
Intérêts sur la dette à long terme	985	913	2 956	2 761
Intérêts effectifs sur les débetures	835	822	2 503	2 436
Charges de désactualisation financières sur la provision pour contrats déficitaires	54	56	167	174
Charges de désactualisation financières sur le solde de prix d'achat	53		129	
Autres	122	101	424	153
Charges financières	<u>3 084</u>	<u>2 760</u>	<u>9 229</u>	<u>8 974</u>
Portion hors caisse des intérêts effectifs sur la dette à long terme et les débetures inclus dans les charges financières	(204)	(190)	(613)	(817)
Frais de renouvellement ou de modification des facilités de crédit				31
Amortissement des frais de financement payés d'avance inclus dans les charges financières	(118)	(116)	(351)	(469)
Charges de désactualisation financières sur la provision pour contrats déficitaires	(54)	(56)	(167)	(174)
Charges de désactualisation financières sur le solde de prix d'achat	(53)		(129)	
Charges financières payées	<u>2 655</u>	<u>2 398</u>	<u>7 969</u>	<u>7 545</u>

8. DONNÉES PAR ACTION

Résultat par action

Le tableau ci-dessous présente le résultat de base et dilué par action :

	2015-09-05 (84 jours)	2014-09-06 (84 jours)	2015-09-05 (252 jours)	2014-09-06 (249 jours)
	\$	\$	\$	\$
Résultat	<u>863</u>	<u>(15 042)</u>	<u>(4 450)</u>	<u>(18 978)</u>
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation aux fins du calcul du résultat de base et dilué par action	<u>27 453 960</u>	<u>27 062 315</u>	<u>27 453 960</u>	<u>27 062 315</u>
Résultat de base et dilué par action	<u>0,03 \$</u>	<u>(0,56 \$)</u>	<u>(0,16 \$)</u>	<u>(0,70 \$)</u>

Les actions hypothétiquement émises à la suite de la conversion des débetures convertibles, de l'exercice des options d'achat d'actions ainsi que du régime d'ALR n'ont pas été incluses dans le calcul du résultat dilué par action parce que l'incidence a un effet antidilutif.

Dividendes

Au cours de la période terminée le 5 septembre 2014, la Société a déclaré des dividendes de 0,06 \$ par action le 13 mars 2014, le 1er mai 2014 et le 17 juillet 2014 pour un montant total de 4 876 000 \$.

Groupe Colabor Inc. Notes complémentaires

(non audités, les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action.)

9. VARIATION NETTE DU FONDS DE ROULEMENT

Variation nette du fonds de roulement entre les fins de période en tenant compte des éléments du fonds de roulement pris en charge lors des regroupements d'entreprises et de la cession d'une filiale en propriété exclusive :

	2015-09-05 (84 jours)	2014-09-06 (84 jours)	2015-09-05 (252 jours)	2014-09-06 (249 jours)
	\$	\$	\$	\$
Clients et autres débiteurs	6 590	(1 519)	11 716	(3 839)
Stock	4 865	(1 674)	4 272	(1 293)
Frais payés d'avance	1 123	(117)	(2 321)	(2 604)
Fournisseurs et autres créditeurs	(12 873)	7 363	(9 218)	16 493
Remises à payer	(4 136)	(1 303)	(3 958)	(1 258)
Produits différés	1 003	894	1 273	1 094
Obligation au titre de la retraite	(42)	(67)	(127)	(199)
	<u>(3 470)</u>	<u>3 577</u>	<u>1 637</u>	<u>8 394</u>

10. EMPRUNT BANCAIRE

Emprunt bancaire moyen

La Société, selon la nature de ses ententes commerciales, est sujette à des fluctuations importantes de son emprunt bancaire quotidien. L'emprunt bancaire moyen journalier était une mesure utilisée par le passé pour le respect de certains ratios et conditions. Pour les périodes terminées les 5 septembre 2015 et 6 septembre 2014, l'emprunt bancaire moyen était respectivement de 105 451 000 \$ et de 91 269 000 \$ pour le trimestre et de 101 219 000 \$ et de 92 448 000 \$ à ce jour.

11. DETTE À LONG TERME

En vertu des termes de l'entente, le taux moyen de la dette à long terme a été revu à la hausse en janvier 2015, et ce pour la durée restante du contrat, passant de 9,1 %, en janvier 2014 à 9,8 % en janvier 2015.

	2015-09-05	
	Valeur nominale	Valeur aux livres
Dettes, 9,8 %, échéant le 1^{er} février 2018, émises le 31 janvier 2014	\$	\$
Solde au début	42 500	42 181
Portion hors caisse des intérêts effectifs sur la dette à long terme		79
Solde à la fin	<u>42 500</u>	<u>42 260</u>
	2014-12-27	
	Valeur nominale	Valeur aux livres
Dettes, 9,1 %, échéant le 1^{er} février 2018, émises le 31 janvier 2014	\$	\$
Solde au début	42 500	42 087
Portion hors caisse des intérêts effectifs sur la dette à long terme		94
Solde à la fin	<u>42 500</u>	<u>42 181</u>

Groupe Colabor Inc.

Notes complémentaires

(non audités, les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par action.)

12. RÉMUNÉRATION DU PERSONNEL

Régime d'options d'achat d'actions

Le 2 juin 2015, la Société a procédé à l'émission de 955 000 options d'achat d'actions ordinaires du Groupe. La moyenne pondérée des justes valeurs des options octroyées en 2015 au montant de 0,40 \$ par option a été estimée à la date d'attribution au moyen d'un modèle binomial en fonction des moyennes pondérées des hypothèses suivantes pour les options octroyées au cours de la période :

Taux d'intérêt sans risque	0,92 %
Volatilité prévue de l'action	50 %
Dividende annuel prévu	0,00 \$
Durée prévue	5,5 ans
Prix de l'action à la date d'attribution	1,06 \$
Prix d'exercice à la date d'attribution	1,04 \$

La volatilité prévue sous-jacente a été déterminée par rapport aux données historiques des actions ordinaires du Groupe depuis 2011.